

注册制下101只公司债募资达8916亿元

▶▶ 详见A2版

抗疫特别国债明起先分期发行1700亿元

■本报记者 包兴安

备受市场关注的1万亿元抗疫特别国债发行启动。6月18日起分三期先发行1700亿元抗疫特别国债,采用记账式国债发行方式,个人也可以购买。

根据财政部6月15日和16日公布,二期国债发行计划,一期国债为5年期固定利率附息债,竞争性招标面值总额500亿元;二期国债为7年期固定利率附息债,竞争性招标面值总额500亿元。这两期国债定于6月18日招标,6月19日开始计息,招标结束至6月19日进行分销,6月23日起上市交易;三期国债为10年期固定利率附息债,竞争性招标面值总额700亿元,6月23日招标,6月24日开始计息,招标结束至6月24日进行分销,6月30日起上市交易。财政部表示,抗疫特别国债发行工作按《2020年记账式国

债发行规则》执行。

中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示,此前我国发行过两次特别国债,主要采取定向的方式。而此次抗疫特别国债采取面向更多市场主体包括个人进行发行,一是突出国债发行市场化,让更多市场主体有机会参与,二是采用竞争性招标发行,扩大抗疫特别国债发行筹资渠道;二是采用竞争性招标,可以更加科学设定抗疫特别国债市场利率,增强债券与其他金融产品的融合度,形成市场利率的引导效应。

“相比而言,前两次特别国债发行主要用于特殊的目的,而且当时定向发行方式更便于操作,而今年发行的抗疫特别国债主要用于支持市场主体和基层政府抗疫需要,采用市场化的方式更能体现抗疫特别国债发

行的目的和方向。”中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者表示,当前,国债发行的市场化机制已经成熟,在现行渠道下市场化发行抗疫特别国债便于使用市场资金,体现取之于民用于民的资金属性。

据了解,为规范特殊转移支付及抗疫特别国债资金管理,财政部已经制定了资金管理办法,明确抗疫特别国债的资金用途、分配拨付、还本付息、预算编制等内容。

中国财政科学研究院金融研究中心研究员龙小燕对《证券日报》记者表示,1万亿元抗疫特别国债不计入财政赤字,列入国债余额限额,纳入政府性基金预算核算。其中,8007.63亿元首先由中央政府性基金转移至地方政府性基金使用,成为中央利用政府性基金预算渠道对地方

支持的特殊渠道。预留部分资金用于地方解决特殊困难。

今年《政府工作报告》明确,今年赤字率拟按3.6%以上安排,财政赤字规模比去年增加1万亿元,同时发行1万亿元抗疫特别国债。这是特殊时期的特殊举措。上述2万亿元全部转给地方,建立特殊转移支付机制,资金直达市县基层、直接惠企利民,主要用于保就业、保基本民生、保市场主体。

近日,财政部副部长许宏才在国新办发布会上表示,抗疫特别国债主要用于有一定的资产收益保障的公共卫生等基础设施建设和抗疫的相关支出,包括支持小微企业发展、财政贴息、减免租金补贴等。各地可以在分配的额度内按照一定的比例预留机动资金,解决特殊困难的急需资金需求。

“抗疫特别国债用于公共卫生医疗基础设施建设和防疫支出项目需要有一定的资产收益能力,因此在投资项目设计上投资收益需要能覆盖抗疫特别国债发行成本和相关费用,对抗疫特别国债项目投资、运营、管理等都提出了更高要求,既要有公共建设属性,能够通过抗疫特别国债补齐我国公共卫生方面的基础投资短板,提升公共卫生综合诊疗防疫和应急响应防御能力;此外,还要有一定的公共服务属性,通过合理收费机制满足公共卫生医疗防护需要,保证项目长期稳定运营。”张依群说。

刘向东表示,具有一定收益属性的公共卫生等基建投资将成为特别国债投资的优选,同时配合财政赤字和地方债等用于保民生的防疫支出,主要是发挥查漏补缺的作用,把抗疫特别国债资金用在刀刃上。

瞄准“转板” 湘企积极备战新三板精选层

■本报记者 何文英

随着新三板精选层首批企业的出炉,各地中小型企业备战精选层“大考”的热情也水涨船高。

近日,在湖南省地方金融监管局、湖南证监局的指导下,湖南省新三板企业协会组织五新隧装、华光源海、凯德股份、世优电气、汉字钟表、江河股份等6家企业负责人走进全国股转公司,详细了解新三板最新改革动态,积极备战精选层。

“我省新三板挂牌企业德众汽车已经在审,目前省内意向精选层挂牌企业大约有十家。”湖南省新三板企业协会秘书长王禹平在接受《证券日报》记者采访时表示,新三板精选层将为中小型企业提前打开公开发行之门,精选层的推出对于扶持中小企业发展意义重大。

6月3日,证监会正式发布《关于全国中小企业股份转让系统挂牌公司转板上市的指导意见》(以下简称“指导意见”),明确了新三板挂牌公司转板上市的范围、条件、程序等有关要求。

指导意见表明,试点期间,符合条件的新三板挂牌公司可以申请转板到上交所科创板或深交所创业板上市。申请转板上市的企业应当为新三板精选层挂牌公司,且在精选层连续挂牌一年以上,还应当符合转入板块的上市条件。

财经证券首席经济学家伍超明对《证券日报》记者表示:“这意味着精选层为企业冲击IPO又提供了一条重要路径,精选层将成为企业冲击主板IPO的黄金跳板和重要桥梁。”

转板上市属于股票交易场所的变更,不涉及股票公开发行,依法无需经中国证监会核准或注册,由上交所、深交所依据上市规则进行审核并作出决定。指导意见指出,转板上市程序主要包括:企业履行内部决策程序后提出转板上市申请,交易所审核并作出是否同意上市的决定,企业在新三板终止挂牌并在上交所或深交所上市交易。

当上市流程被简化、市场间被打通后,新三板精选层挂牌企业的股票估值也将随之发生变化,从而吸引更多的资金带来市场活跃度的提升。伍超明认为:“随着新三板精选层直接转板制度的推出,新三板流动性有望大幅改善,其融资功能也将得到强化。”

据王禹平介绍,目前,湖南新三板精选层工作取得了初步的成效。从所属分层情况看,湖南省创新层挂牌公司26家,基础层149家,其中德众股份申报向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌正在审核之中,华光源海已向湖南证监局辅导报备。

据不完全统计,湖南新三板企业中,军信环保、株百股份等都是符合《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》申请公开发行并进入精选层条件的企业。财报显示,军信环保2017年至2019年净利润分别为8499万元、3.46亿元和3.81亿元。株百股份2017年至2019年净利润分别为3531万元、3778万元和3929万元。

王禹平表示,近段时间湖南还有一批企业正在积极筹备申报精选层,希望全国股转公司能进一步加大对湖南企业挂牌特别是挂牌公司公开发行并进入精选层的支持力度。

产能脚踏实地 贸易漫步云端 中国制造乘风破浪稳外贸

■张 歆

正努力乘风破浪的不仅是综艺节目,还有兼具“颜值与发展底蕴”的中国制造。

6月15日,第127届广交会开幕。“广交会记录了我国外贸前进的脚步,是一部浓缩的中国外贸发展史”,2019年广交会新闻发言人如是说。2020年,新的纪录将被载入——本次广交会是历史上首次完全在线进行。

首先,对外开放是中国经济的景,中国产能在全球产业链、供应链中占据重要位置,与世界制造融为一体。

经过逾四十年对外开放的市场化历练,脚踏实地发展的中国智造正逐渐取代中国制造,中国产能也成为世界制造的核心环节。从2月份疫情初期中国产能短暂不足对世界产业链上下游带来的影响就能发现,中国制造的复工复产乃至后续的复商复市,不仅是重启中国经济的“发展键”,也关系到如何进一步激活全球产业链、供应链。

当然,中国产能也迫切需要“世界订单”,目前疫情在海外蔓延,跨境物流也有堵点,逐步恢复的中国产能遇到了需求侧的不足。但是,一方面,世界经济正在疫情防控的进程中努力重启,需求侧有所恢复;另一方面,极具韧性的中国制造也在“危”中寻“机”,进行自身的产品迭代。正如格力电器董事长兼总裁董明珠回答李克强总理关于企业订单问题时的表述,“今年有望通过科技创新使产品契合抗击疫情需求,

实现销售增长”。

其次,外贸本就是打破时空限制的交易行为,此番“飞入云端”,更是从技术上实现了贸易方式的拓展。事实上,政策维度的稳外贸更是走在了前面。

笔者注意到,今年广交会虽然是因疫情防控需要从实体展迁移到网上,但并不是简单地传统模式的复制,而是进行了全新的结构设计和流程再造。6月16日下午16:00,笔者浏览发现,7868个直播正在火热进行中,采购商可以提交意向订单、即时交流或预约洽谈。而这仅仅是中国经济发力稳外贸的一个维度。

为了实现稳外贸,政策面出台一系列“组合拳”。例如,在对一般制造业实行全面开放的基础上,进一步扩大了服务业市场准入范围;加快推进金融等领域对外开放;相关部门及地方推出了税费减免、绿色通道等诸多改革举措。

政策组合拳的效力正在显现:6月7日,海关总署发布统计数据显示,5月份,我国外贸进出口1.46万亿元,增长1.4%。这已是我国外贸出口连续第2个月正增长。也许并不完美,但确实来之不易。

更令人期待的是,6月1日,《海南自由贸易港建设总体方案》正式落地,标志着海南自由贸易港建设进入全面实施阶段,中国制造与世界经济的交互,新增了发展桥头堡。

其三,外贸面临的暂时难题,并不是只能用外贸的方式来化解,扩大内需市场正在成为政策和市场的共同选择。

今年《政府工作报告》提出,“促进外贸基本稳定。围绕支持企业增订单稳岗位保就业,加大信贷投放,扩大出口信用保险覆盖面,降低进出口合规成本,支持出口产品转内销”。6月16日,商务部负责人表示,商务部将扎实做好“六稳”工作,全面落实“六保”任务,帮助外贸企业渡难关、保市场、保订单,保障产业链供应链稳定,支持加工贸易出口转内销。

笔者认为,从市场的资源配置功能来看,出口转内销既有助于增加出口企业的订单,也符合我国消费升级的诉求。再以政策进行推动,能够更大程度上发挥市场的引导力量,确保中国制造和中国产能消化全球疫情带来的消极影响。

对于外贸而言,海外疫情阴霾尚未消退,如今或许是最坏的时代;但对于外贸企业这一市场主体而言,纵观全局可以发现,现在有着最好的政策环境、有最新的技术支持、有中国经济最厚积薄发的消费升级需求,坏与好的转化也许只间隔着一次创新的距离。

正如李克强总理对于外贸企业的期待——“发挥领军企业作用,擦亮中国制造的名片”。笔者认为,只要中国产能坚持脚踏实地发展,贸易漫步云端,中国制造必将乘风破浪,在世界的产业链、供应链“占据C位”,为激发世界经济活力提供“中国方案”。

今日导读

- 年内A股IPO和再融资募资近5620亿元 A2版
- 债市大幅波动 投资者“闭眼买”失灵 A3版
- 结构性存款明显降温 三层结构产品收益稳定 B1版

深交所:支持海南企业上市 支持海南上市企业

■本报记者 姜楠

日前,深交所与海南省人民政府签署战略合作框架协议。海南省委书记刘赐贵,省委副书记、省长沈晓明,深交所党委书记、理事长王建军出席签约仪式。这是双方贯彻落实海南自由贸易港建设总体方案的重要举措,也是深交所服务区域经济高质量发展的重要成果。

王建军理事长在签约仪式上表示,建设海南自贸港是以习近平同志为核心的党中央着眼于国内国际“两个大局”,为推进中国特色社会主义创新发展和新时代改革开放进程,作出的重大战略决策。习近平总书记亲自谋划、亲自部署、亲自推动海南自贸港建设,赋予海南新的使命,推动海南站上新的历史高点。海南自贸港建设是前无古人的伟大事业,需要大胆探索、锐意创新,在这过程中,深交所责无旁贷。

深交所将全面落实框架协议精神,充分发挥深圳资本市场在海南经济高质量发展、建设海南自贸港、形成全面开放新格局中的作用。一是成立专项工作组。组织精干力量研究支持海南自贸港发展的关键核心问题,推动金融集成创新,精准对接自贸港资本市场服务需求。二是支持海南企业上市。支持海南上市企业。鼓励海南优势产业如旅游业、现代服务业、高新技术产业等领域的企业到深交所上市,支持海南上市公司通过再融资、并购重组做大做强,促进提高上市公司质量。三是为自贸港建设提供融资支持。提供包括公司债、资产证券化、REITs等在内的渠道多样、期限灵活的直接融资工具,鼓励符合条件的企业发行债券和资产支持证券。四是支持自贸港建设提供专门培训。针对自贸港建设需求,调配优质培训资源,帮助海南更好认识资本市场、用好资本市场。

在琼期间,王建军理事长向海南省、海口市、三亚市通报了推动提高上市公司质量行动计划的相关安排和深交所服务海南自贸港建设的具体举措;举办推动提高海南上市公司质量座谈会,调研多家海南上市公司、拟上市企业,广泛听取意见建议,着力优化服务水平,提升监管效能,助力海南自由贸易港高质量高标准建设。

支持海南、服务海南,既是深交所的责任,也是深交所的机遇。深交所将以与海南省政府战略合作为新起点,在常态化疫情防控前提下,主动将推进创业板改革、推动提高上市公司质量等任务融入海南自贸港建设的大局上来,用担当实干与锐意创新把党中央绘制的改革蓝图全力组织实施好,努力打造改革精品工程,为服务经济高质量发展作出积极贡献。

本版主编:沈明贵 编:于南美 曾梦制 作:李波 电话:010-83251808

江西国光药业连锁股份有限公司

首次公开发行不超过4,958万股A股

股票简称:国光连锁 股票代码:605188

发行方式:网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证一定市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期:2020年6月19日、6月22日
网上路演日期:2020年6月24日
网上和网下申购日期:2020年6月29日
网上和网下缴款日期:2020年7月1日

保荐机构(主承销商):
 中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

《发行安排及初步询价公告》、《招股意向书摘要》详见今日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

海南葫芦娃药业集团股份有限公司

葫芦娃首次公开发行 不超过4,010万股A股

股票简称:葫芦娃 股票代码:605199

发行方式:本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期:2020年6月19日9:30-15:00
网上路演日期:2020年6月24日
网上、网下申购日期:2020年6月29日
网上、网下缴款日期:2020年7月1日

保荐机构(主承销商):
 中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

《发行安排及初步询价公告》及《招股意向书摘要》详见今日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

BHPCC

宁波博汇化工科技股份有限公司

首次公开发行A股 今日网上申购

申购简称:博汇股份 申购代码:300839

申购价格:16.26元/股

单一证券账户最高申购数量:10,000股

网上申购时间:2020年6月17日
(9:15-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):
 光大证券股份有限公司

投资者关系顾问:
 盈峰资本

《发行公告》详见2020年6月16日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》及《证券时报》

JSPL

浙江锦盛新材料股份有限公司

首次公开发行不超过2,500万股

股票简称:锦盛新材 股票代码:300849

发行方式:采用网下向询价对象询价配售发行与网上按市值申购向公众投资者直接定价发行相结合的方式

初步询价日期:2020年6月19日、6月22日15:00截止
网上路演日期:2020年6月24日
网上/网下申购日期:2020年6月29日

保荐机构/主承销商:
 安信证券

《上市提示公告》、《招股意向书摘要》详见今日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

成都秦川物联网科技股份有限公司

首次公开发行A股股票 并在科创板上市 今日网上申购

申购简称:秦川物联 申购代码:688528

申购价格:11.33元/股

单一证券账户最高申购数量:11,500股

网上申购时间:2020年6月17日(9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):
 华泰证券股份有限公司

投资者关系顾问:
 盈峰资本

《发行公告》及《投资风险特别公告》详见2020年6月16日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》